

国产大豆市场

周度报告

(2024.2.22-2024.2.29)



Mysteel 农产品

编辑：边婷婷

电话：021-26090213

邮箱：biantingting@mysteel.com

传真：0533-2591999

国产大豆市场周度报告

(2024. 2. 22-2024. 2. 29)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

国产大豆市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周大豆市场主要指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周大豆价格行情回顾.....	- 1 -
第三章 本周期货市场行情分析.....	- 2 -
3.1 连盘大豆期货走势分析.....	- 2 -
3.2 CBOT 大豆期货走势分析.....	- 2 -
第四章 国内大豆市场供需格局分析.....	- 3 -
4.1 大豆余量情况.....	- 3 -
4.2 中储粮大豆拍卖情况.....	- 3 -
4.3 市场需求情况.....	- 3 -
第五章 心态调研.....	- 4 -
第六章 大豆后市影响因素分析.....	- 5 -
第七章 后市预测.....	- 6 -

本周核心观点

本周豆一期货价格持续下调对东北大豆现货市场有一定的不利影响，现货价格也表现偏弱。本周南方天气有所好转，大豆有所上量，本周也有部分前期延误订单，走货尚可，价格方面暂维持稳定。

第一章 本周大豆市场主要指标回顾

表 1 大豆市场周度动态

	类别	本周	上周	涨跌
市场价格	绥化海伦（塔粮）	2.37	2.40	-0.03
	安徽淮北（净粮）	2.62	2.62	0.00
	广州（东北大粒）	2.80	2.85	-0.05
供应	基层余量情况：东北西部产区余粮 4.5 成，东部 2-3 成，南方各地余粮情况不一，余粮 3-5 成。			
需求	产区大豆价格持续走弱，市场随用随采为主，暂不大量采购。			
期货	豆一(收盘价)	4503	4641	-138
	CBOT（收盘价）	1146.25	1164.25	- 18

数据来源：钢联数据

第二章 本周大豆价格行情回顾

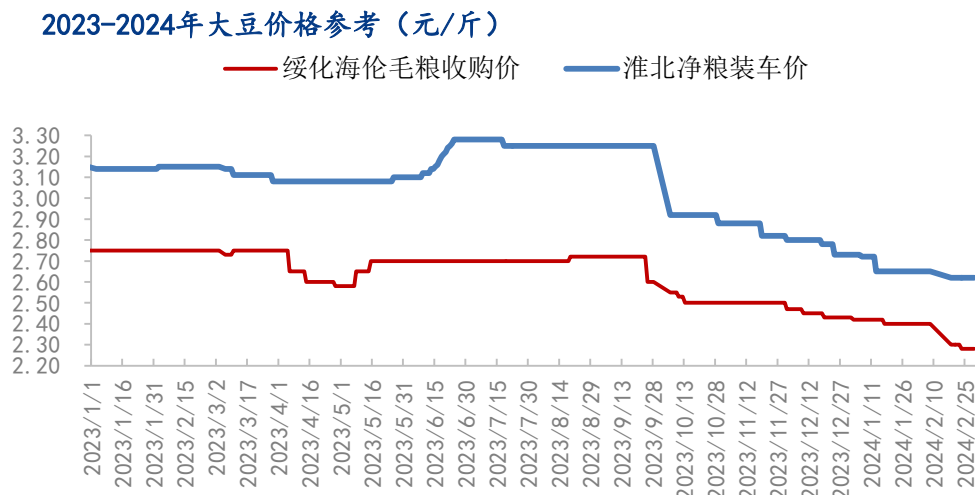


图 1 南北大豆现货走势

本周豆一期货价格持续走弱，带动价格下行调整，本周东北大豆现货价格仍有 0.03 元/斤左右的下滑。九三油厂门前已有排队车辆，其中赵光九三门前排队车辆达 100 多辆，已有贸易商认价出售。

本周南方大豆价格仍维持稳定，随着天气的好转，部分产区大豆开始上量，因有上周延期订单，本周出货尚可，购销稍显平衡，价格暂时稳定。贸易商收购积极性偏差，随行购销为主。

第三章 本周期货市场行情分析

3.1 连盘大豆期货走势分析

豆一收盘价（元/吨）



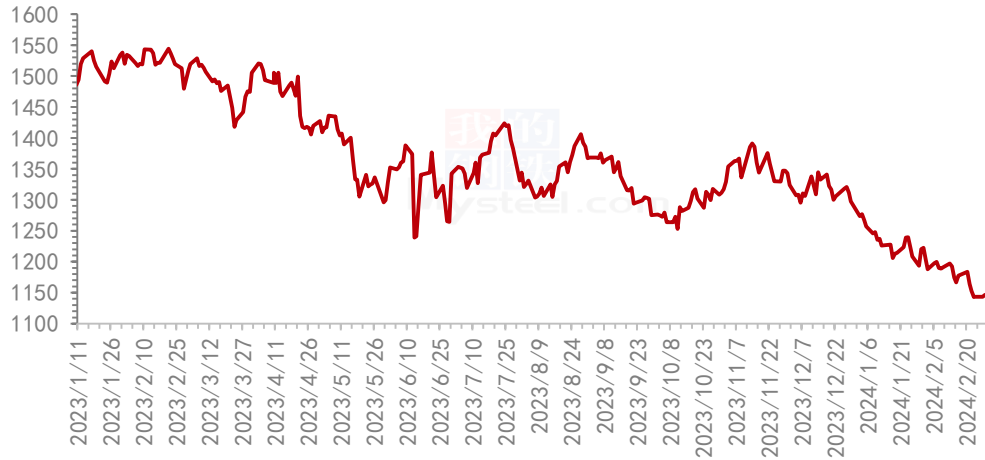
数据来源：钢联数据

图 2 豆一收盘价格走势

本周豆一期货价格偏弱运行，外资空单持仓量偏大，2405 最大持仓量已超过 20 万手，国内暂无利好消息提振，豆一上涨无动力。截至 2 月 29 日，豆一期货 2405 最高价 4640 元/吨，最低价 4483 元/吨，区间振幅 3.41%。

3.2 CBOT 大豆期货走势分析

CBOT大豆收盘价（美分/蒲式耳）



本周 CBOT 大豆价格低位调整为主，因美国仍面临着来自巴西的激烈竞争，买家转向南美供应，巴西大豆出口价格远远低于美国大豆。本周 CBOT 大豆主力合约最高价 1184 美分/蒲式耳，最低价 1133.5 美分/蒲式耳，区间振幅 4.34%。

第四章 国内大豆市场供需格局分析

4.1 大豆余量情况

据 Mysteel 调研，东北西部产区余粮约 4.5 成，东部 2-3 成，南方各地余粮情况不一，余粮 3-5 成，安徽北部约 5 成，山东预计 4-5 成，河南许昌南部以及驻马店余粮预计 3 成，河南北部产区余粮 4-5 成。湖北大豆余粮预计 2-3 成。

4.2 中储粮大豆拍卖情况

表 2 2024 年第 9 周国产大豆拍卖情况

日期	拍卖数量 (吨)	成交量	成交率	成交均价 (元/吨)

本周末进行国产大豆的拍卖。

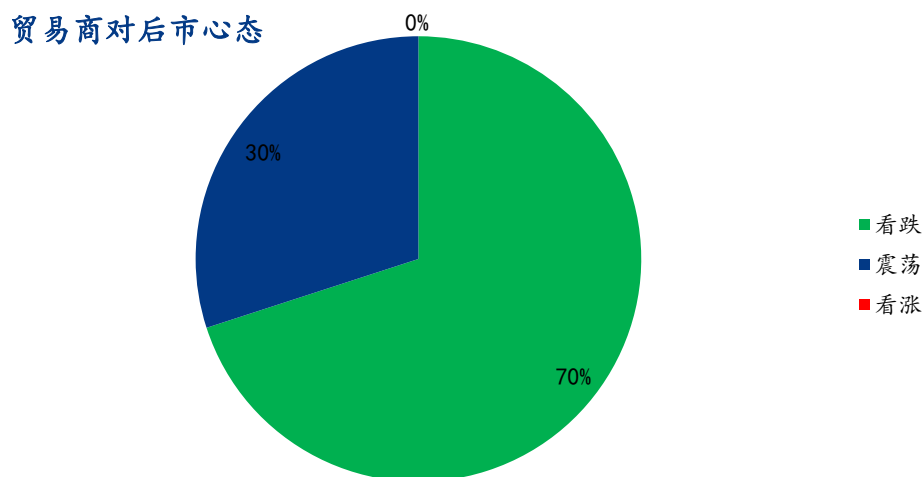
4.3 市场需求情况

表 3 批发市场大豆成交量变化

广州批发市场	本周成交量	上周成交量	变化幅度
大豆	30 吨	20 吨	50%

节后下游买货的力度仍显一般，少部分节前无备货的客商少量备货，产区价格持续下调，下游买货较为谨慎。

第五章 心态调研

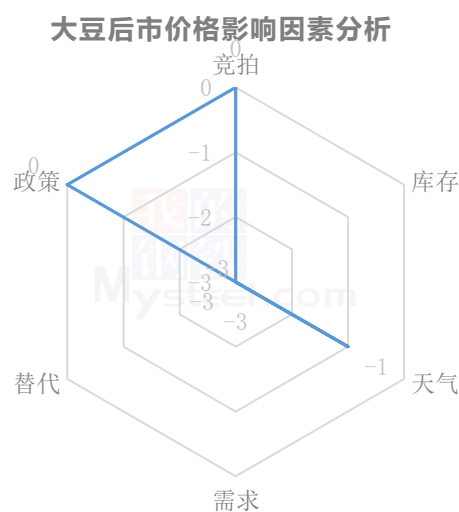


数据来源：钢联数据

图3 大豆后市走势心态调查

Mysteel 统计了 80 家样本贸易企业对下周大豆价格的预期，看涨企业占 0%，九三大豆收购价格不理想，豆一价格持续下调，市场无更多消息提振；看震荡贸易商占 30%，若豆价持续下调，产区农户售粮积极性或显一般。看跌的贸易商占 70%，东北产区已开化，农户有卖粮需求，政策端无更多利好消息提振，价格看弱。

第六章 大豆后市影响因素分析



影响因素分析：

天气：未来 10 天（2 月 29 日至 3 月 9 日），江汉东部和南部、江淮、江南、华南及贵州东部、重庆、西藏南部等地累计降水量有 15~30 毫米，部分地区 40~70 毫米。未来 10 天两湖降雨仍较多，影响当地黄豆出货。**需求：**节后下游备货力度一般，购销活跃度一般，产区大豆价格持续下调，市场买货谨慎。**政策：**九三收购大豆。**竞拍：**目前暂无国产大豆拍卖。**替代：**进口大豆价格下调，较国产豆已有价格优势。

总结：期货市场价格较低，市场无更多利好消息提振，部分农户认价出售，预计东北大豆价格短期仍或以偏弱运行为主。在东北豆的影响下，预计南方大豆价格也或难有明显起色。

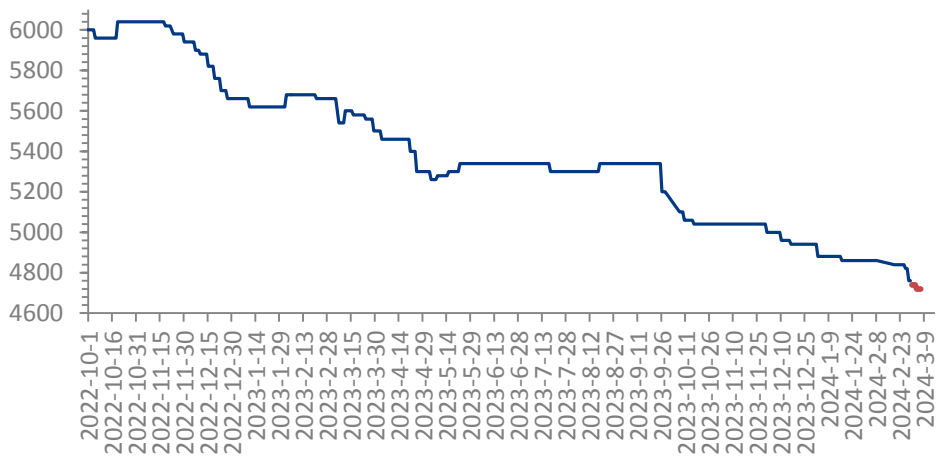
影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第七章 后市预测

黑龙江大豆价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 4 大豆价格走势预测图

利好因素：九三收购大豆。

利空因素：市场需求一般、东北开化农户卖粮积极性提高、豆一期货偏弱运行。

预测：期货市场价格较低，市场无更多利好消息提振，部分农户认价出售，预计东北大豆价格短期仍或以偏弱运行为主。在东北豆的影响下，预计南方大豆价格也难有明显起色。

资讯编辑：边婷婷 021-26090213

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100